

BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.
Wyniki skonsolidowane za III kwartał 2011 roku

Listopad 2011

III kwartał 2011 roku – podsumowanie

Wolumeny

Kredyty korporacyjne

↑ 12% kw./kw.

Kredyty hipoteczne

↑ 20% kw./kw.

Depozyty bieżące

↑ 2% kw./kw.

Marża operacyjna

Przychody

↑ 6% kw./kw.

Koszty działania

↓ 2% kw./kw.

Marża operacyjna

↑ 20% kw./kw.

Rozwój biznesu

- Rachunki operacyjne klientów indywidualnych: ↑ 6% kw./kw. i ↑ 39% r./r.
- Akwizycja kart kredytowych: ↑ 12% kw./kw. i ↑ 105% r./r.

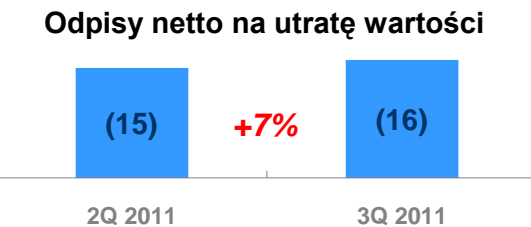
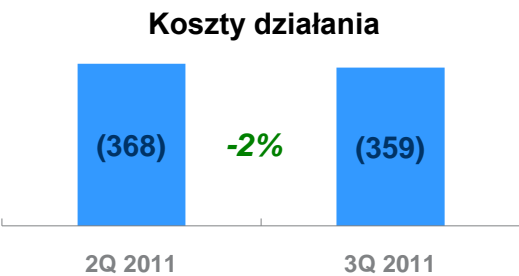
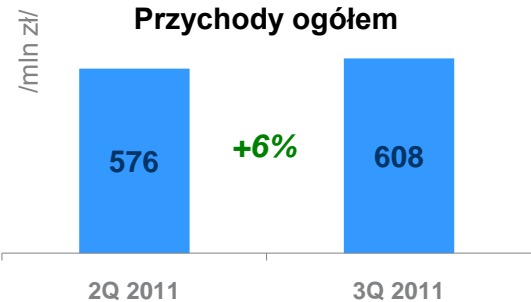
Ryzyko

- Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL): ↓ do 9,8%
- Stabilny poziom kosztów ryzyka ↔ 0,5%

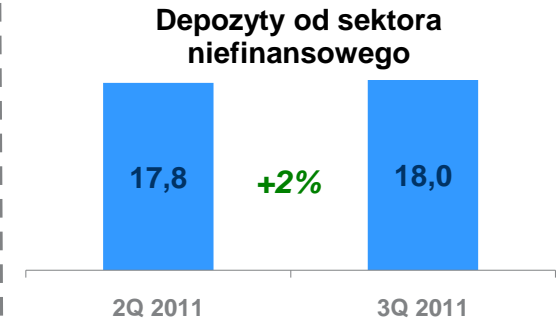
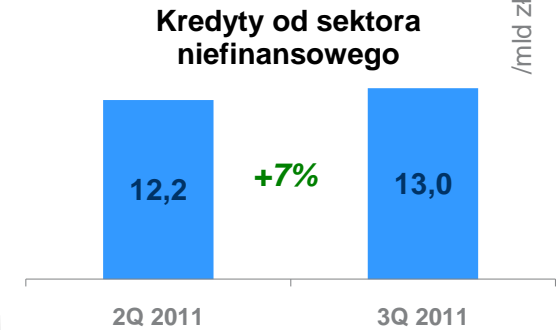
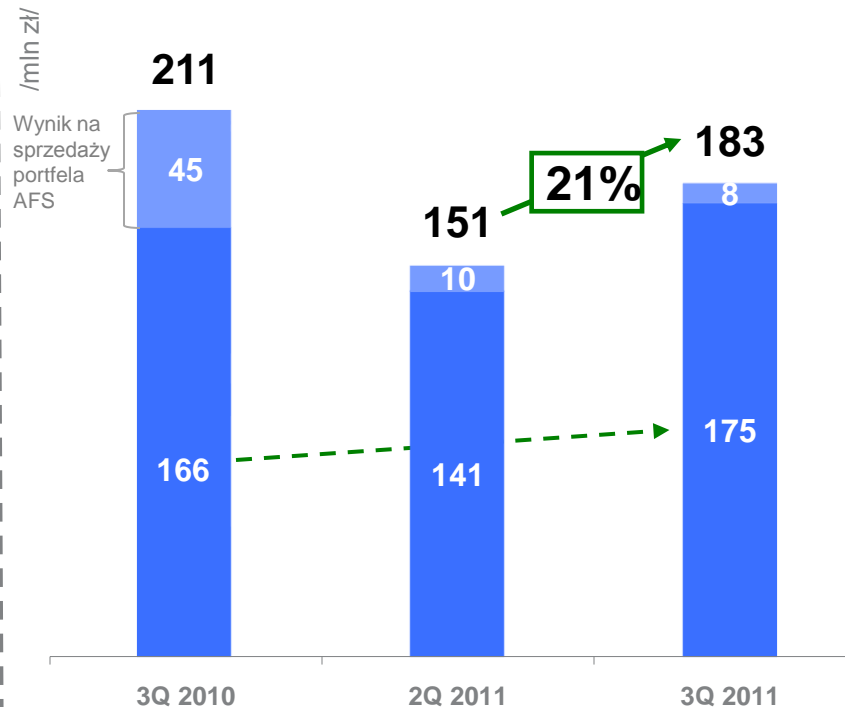
Płynność & kapitał

- **Stabilna sytuacja kapitałowa** – współczynnik wypłacalności na poziomie 16,5% - jeden z najwyższych w sektorze
- **Wysoka płynność** - wskaźnik Kredyty / Depozyty na bezpiecznym poziomie 72%

Wzrost zysku netto w III kwartale 2011 roku



ZYSK NETTO



59%
Koszty / Dochody

1,6%
ROA

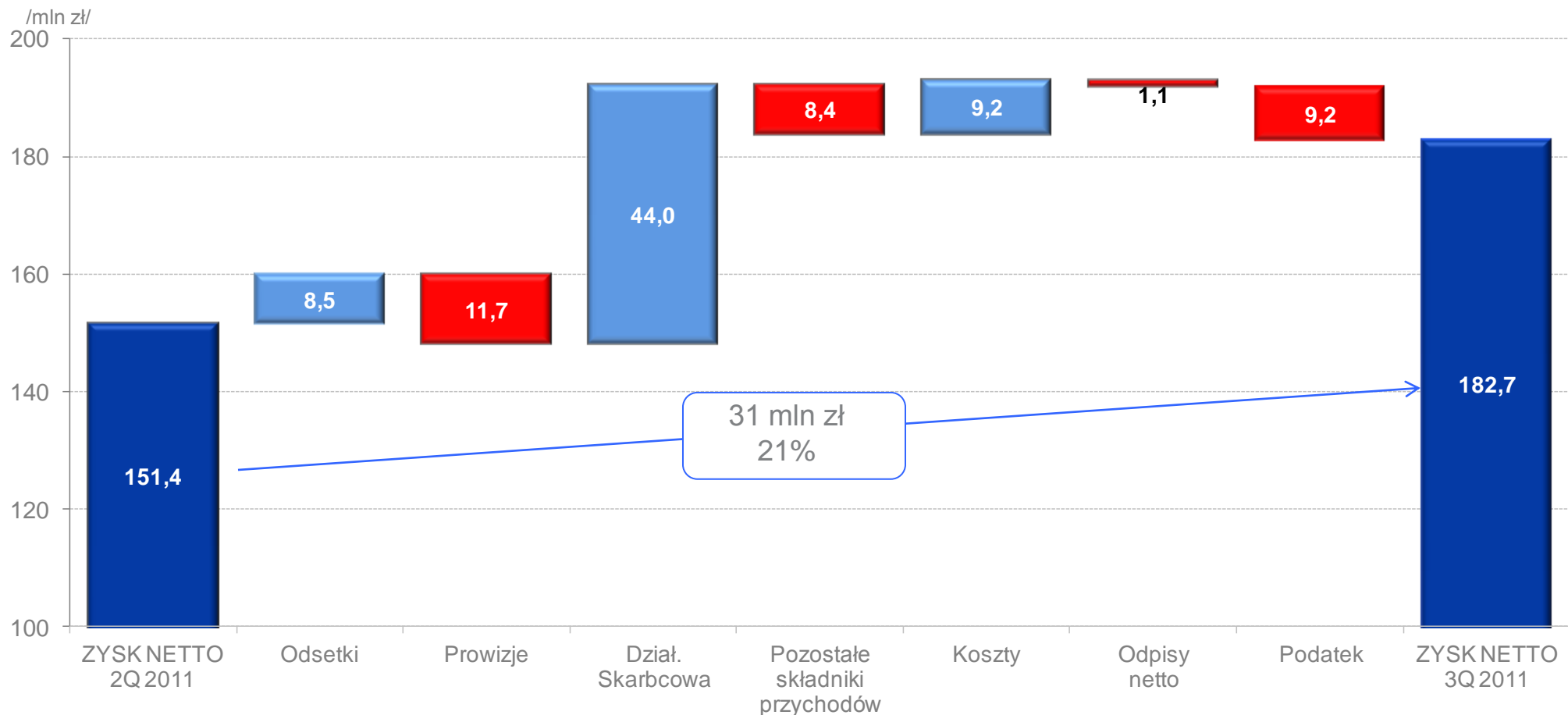
12,4%
ROE

72%
Kredyty / Depozyty

16,5%
Współcz. wypłac.

21%
ROE przy współczynniku
Tier1 = 9%

Zysk netto III kwartału 2011 r. w odniesieniu do II kwartału 2011 r.



↑ **2%**
Wynik z tytułu odsetek

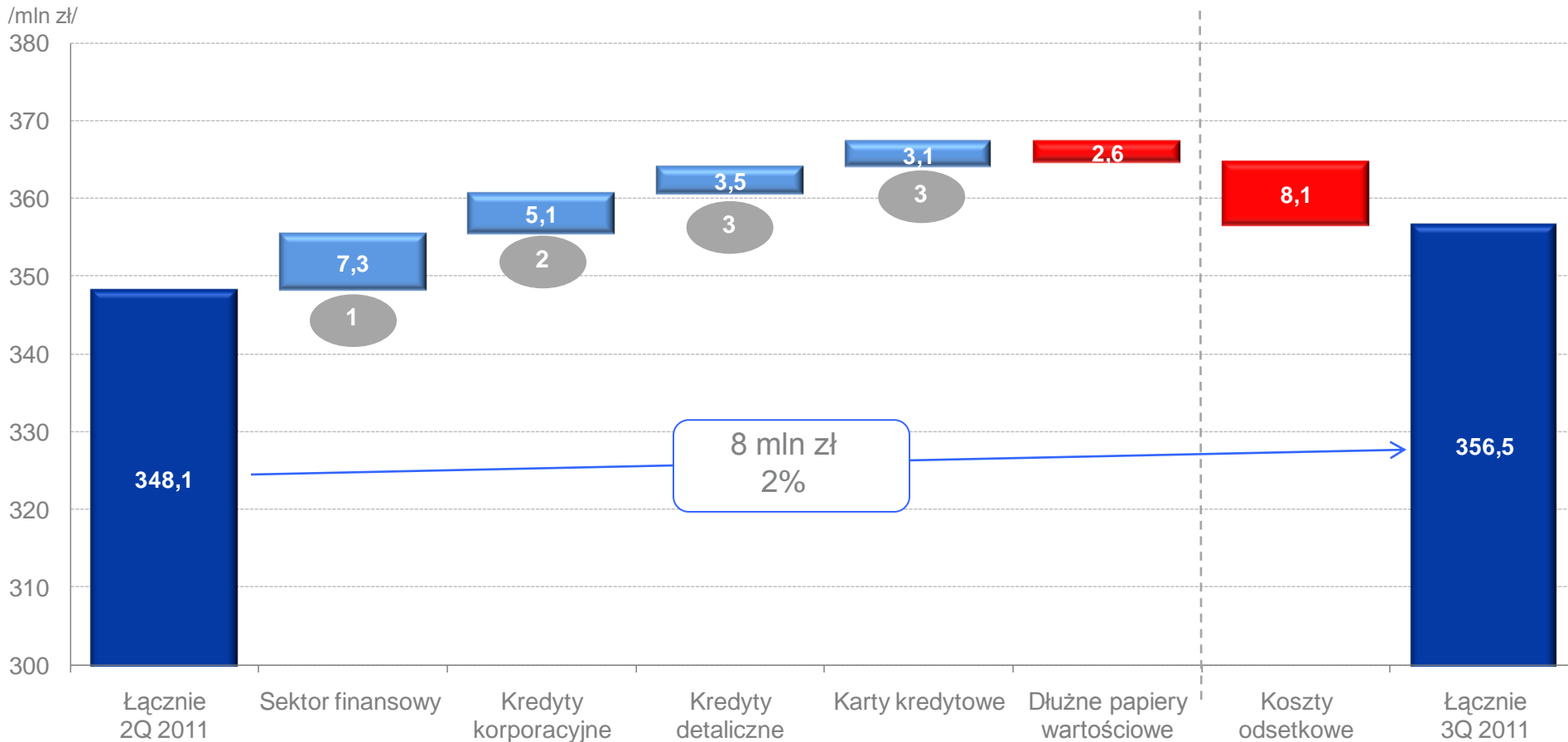
↓ **7%**
Wynik z tytułu prowizji

↑ **79%**
Działalność skarbcowa

↓ **2%**
Koszty i amortyzacja

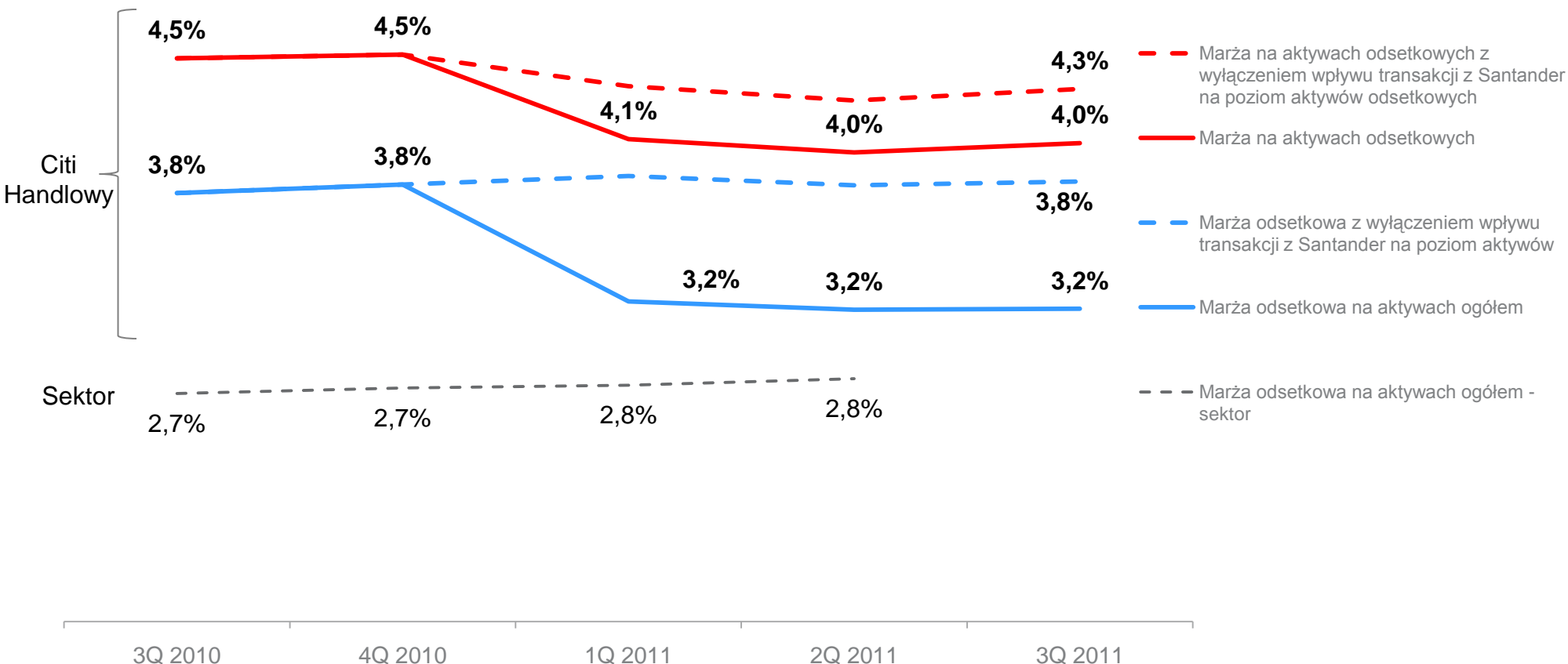
↑ **7%**
Odpisy kredytowe netto

Wzrost wyniku z tytułu odsetek



- 1 Wzrost przychodów od lokat w bankach
- 2 Kredyty korporacyjne – wyższe przychody efektem 12% wzrostu wolumenów
- 3 Portfel detaliczny – repricing kart kredytowych i zakończenie promocyjnego oprocentowania pożyczek gotówkowych

Marża odsetkowa – utrzymana na stabilnym wysokim poziomie

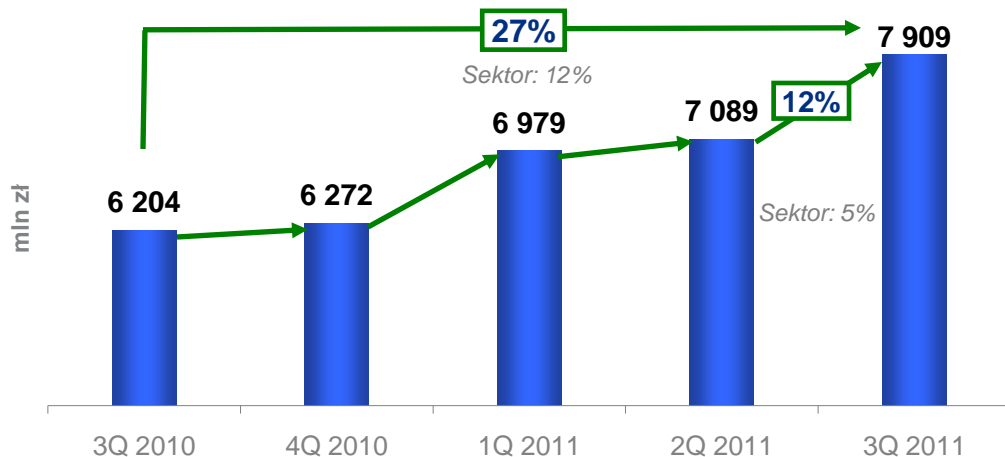


1 Marża odsetkowa na aktywach ogółem powyżej średniej dla sektora

2 Po wyłączeniu wpływu transakcji z Santander na aktywa I kw. 2011 r., marża odsetkowa na aktywach ogółem utrzymała się na niezmiennym poziomie

Kredyty – kontynuacja wzrostu w bankowości korporacyjnej

Kredyty korporacyjne

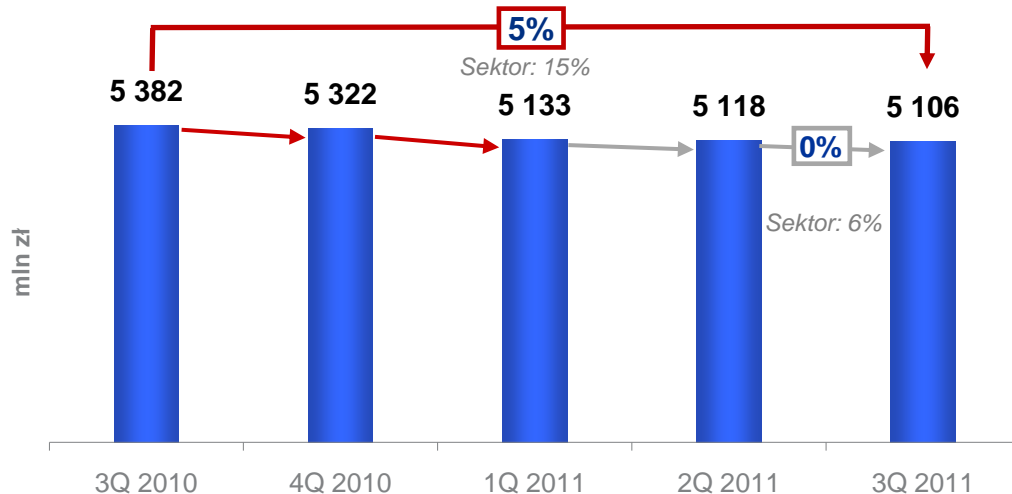


↑ **12% kw./kw.**

6 kwartał nieprzerwanego wzrostu kredytów korporacyjnych

Wzrost powyżej rynku

Kredyty detaliczne



→ **0% kw./kw.**

Kredyty detaliczne na niemal niezmiennym poziomie

Zaostrzenie kryteriów polityki kredytowej

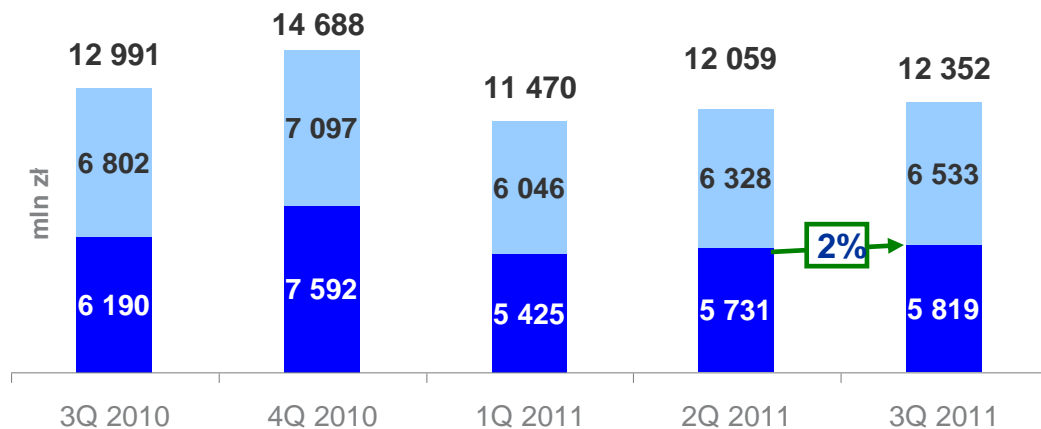
↑ **20% kw./kw.**

Wzrost salda produktów hipotecznych do 516 mln zł

Wzrost w sektorze: +8%

Depozyty - koncentracja na rachunkach operacyjnych

Depozyty korporacyjne

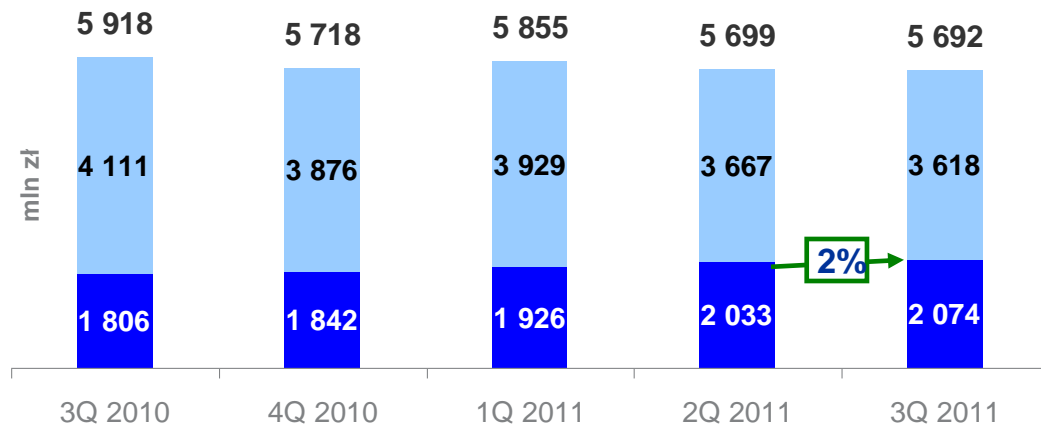


↑ **2% kw./kw.**

Wzrost depozytów bieżących w III kwartale 2011 r.

Spadek na rynku (-7%)

Depozyty detaliczne

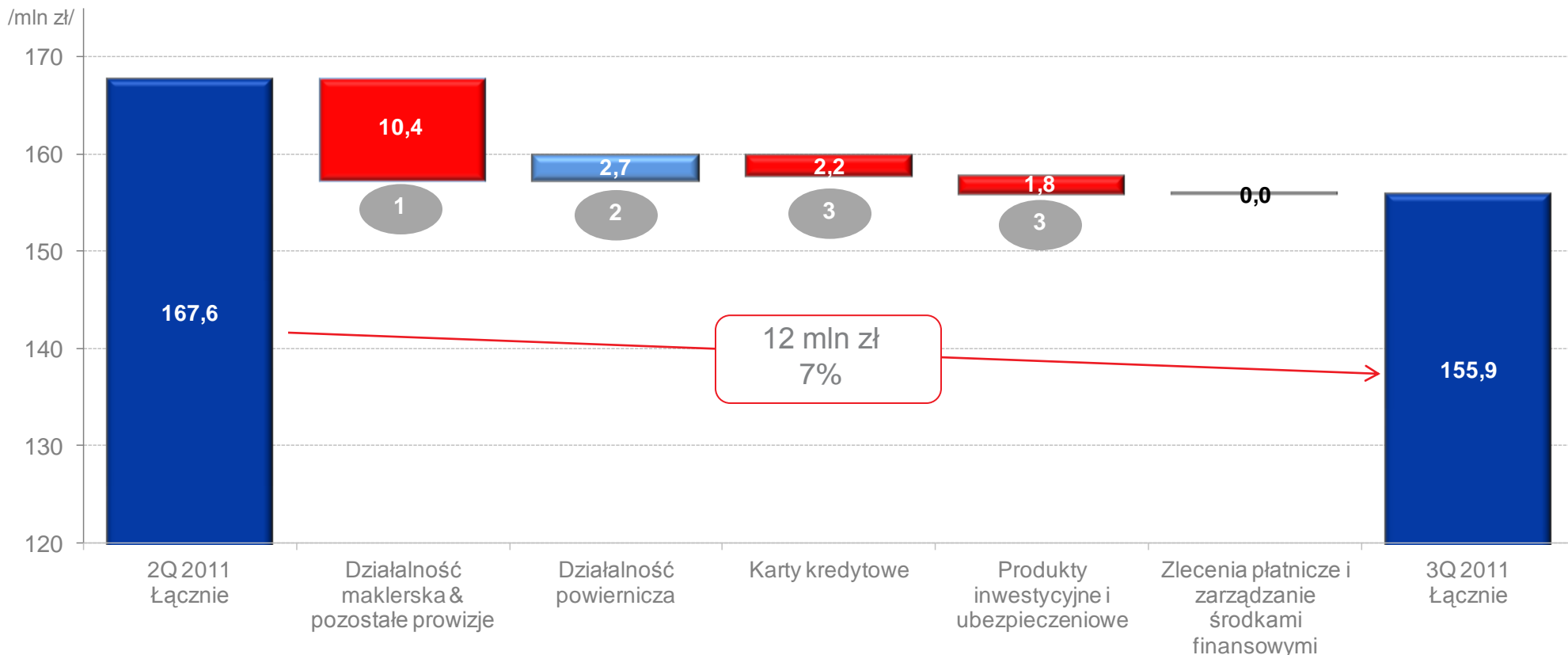


↑ **2% kw./kw.**

Wzrost depozytów bieżących w III kwartale 2011 r.

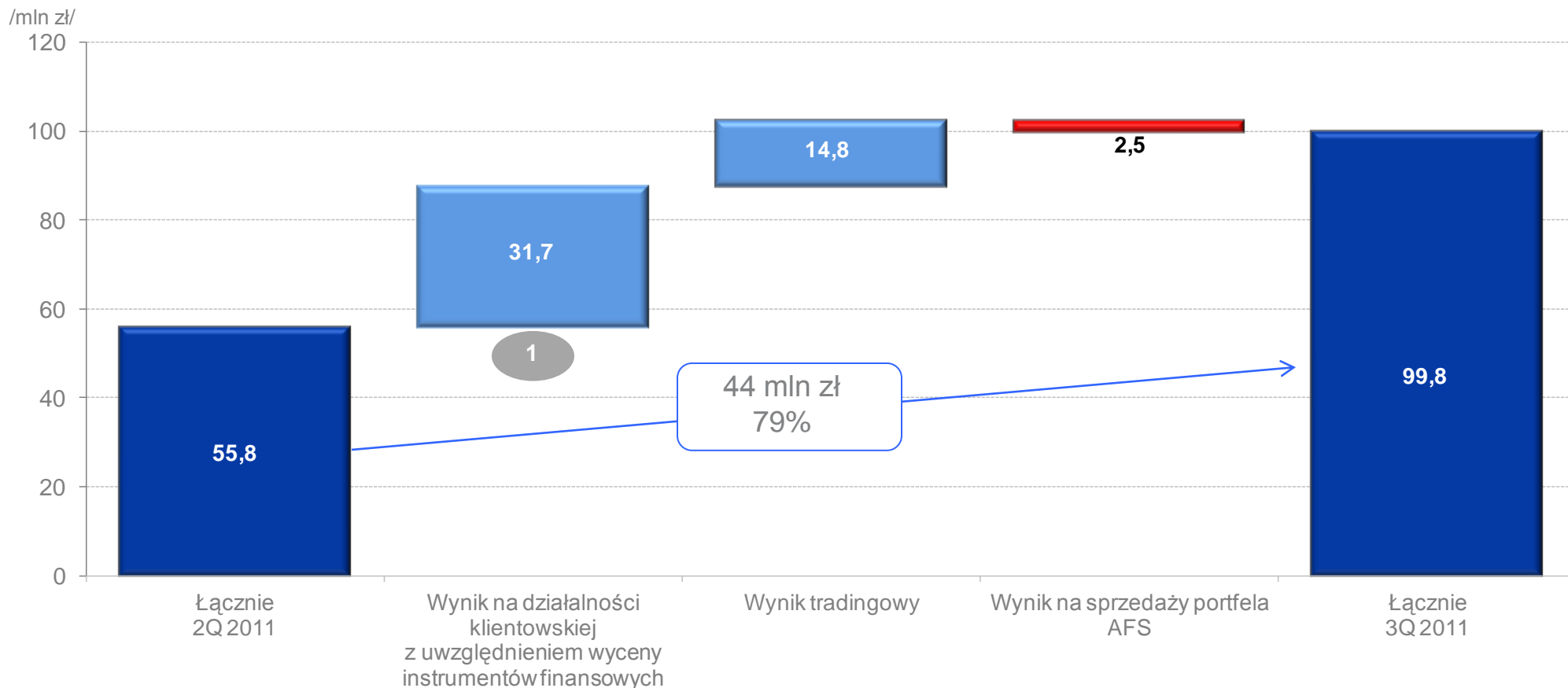
*Efekt koncentracji na rachunkach operacyjnych
Spadek na rynku (-2%)*

Wynik z tytułu opłat i prowizji



- 1 Działalność maklerska – niesprzyjająca sytuacja rynkowa – brak przychodów z dużych transakcji na rynkach kapitałowych
- 2 Działalność powiernicza - wzrost wartości aktywów przechowywanych na rachunkach papierów wartościowych oraz wyższa liczba transakcji
- 3 Wzrost kosztów prowizyjnych od kart kredytowych w związku z wyższą akwizycją kart co-brandowych (MasterCard World i Wizzair) oraz spadek przychodów od produktów inwestycyjnych

Wynik na działalności skarbcowej

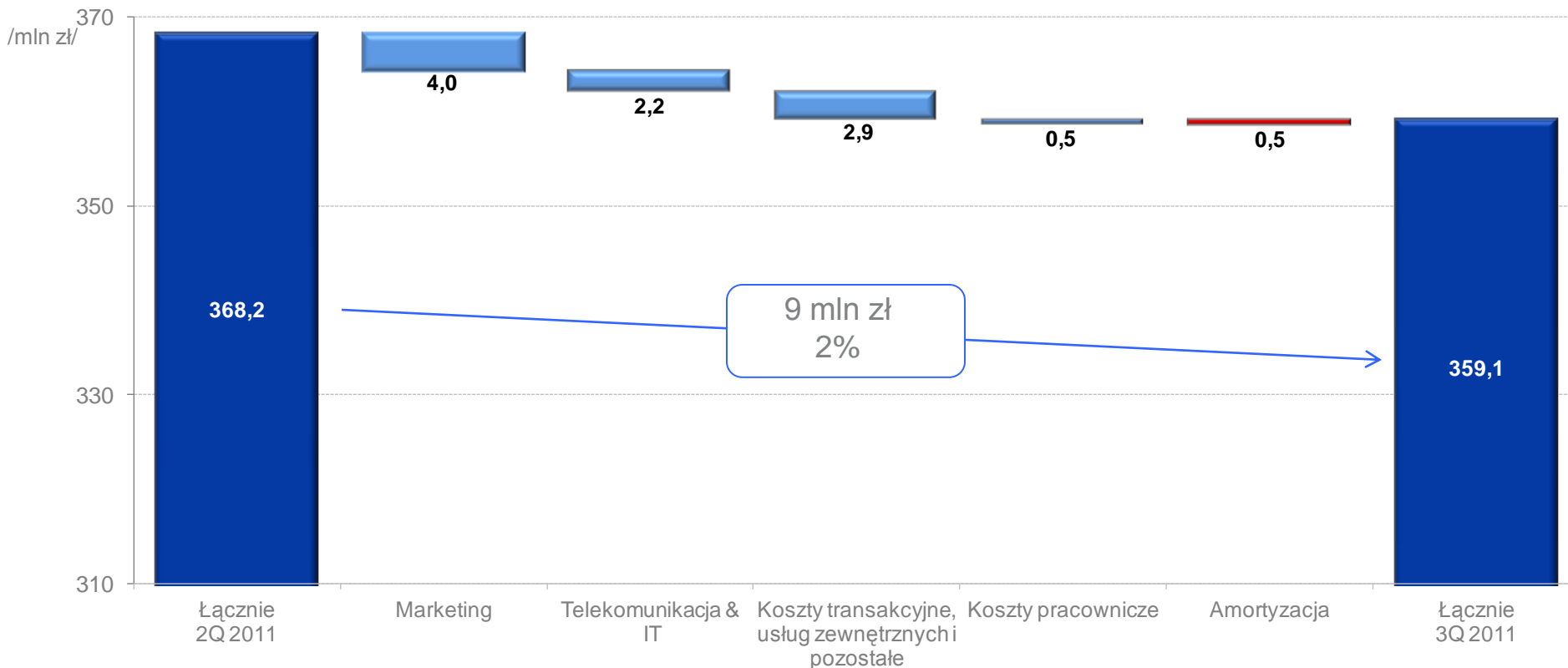


1 Wzrost wolumenów transakcji wymiany walutowej z klientami korporacyjnymi o 12% kw./kw. oraz o 28% r./r. oraz poprawa wyceny instrumentów finansowych, a także jednorazowy wpływ zmiany oceny kredytowej klienta w II kwartale 2011 r.

2 Tytuł „Najbardziej Innowacyjnego Banku w obszarze wymiany walut” przyznany Citi przez magazyn „The Banker” za platformę CitiFX Pulse



Konsekwentna polityka kosztowa

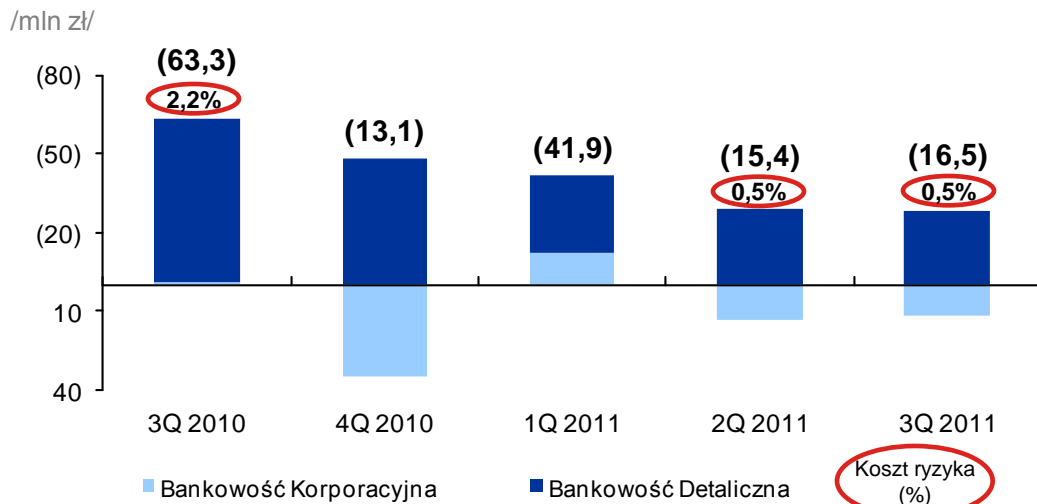


Koszty / Dochody

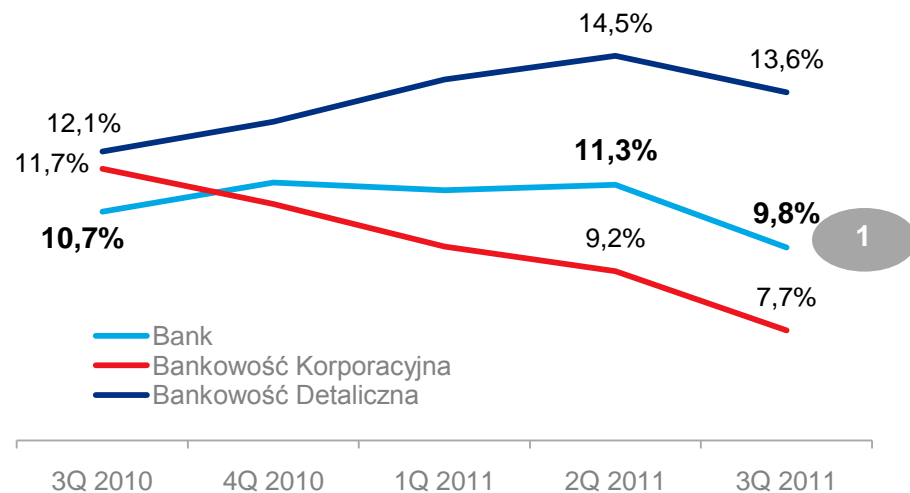
	2Q 2011	3Q 2011	Zmiana
Bankowość Korporacyjna	52%	47%	↓
Bankowość Detaliczna	76%	73%	↓
Bank	64%	59%	↓

Koszty ryzyka utrzymane pod kontrolą

Odpisy netto z tytułu utraty wartości



Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL)

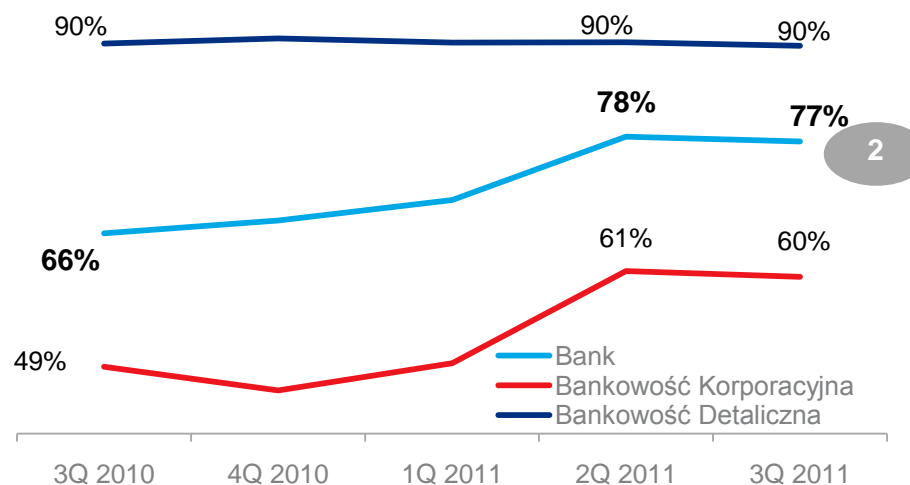


1 Spadek wskaźnika kredytów nieobsługiwanych do jednocyfrowego poziomu 9,8%

2 Wskaźnik pokrycia rezerwami należności zagrożonych na wysokim poziomie 77%

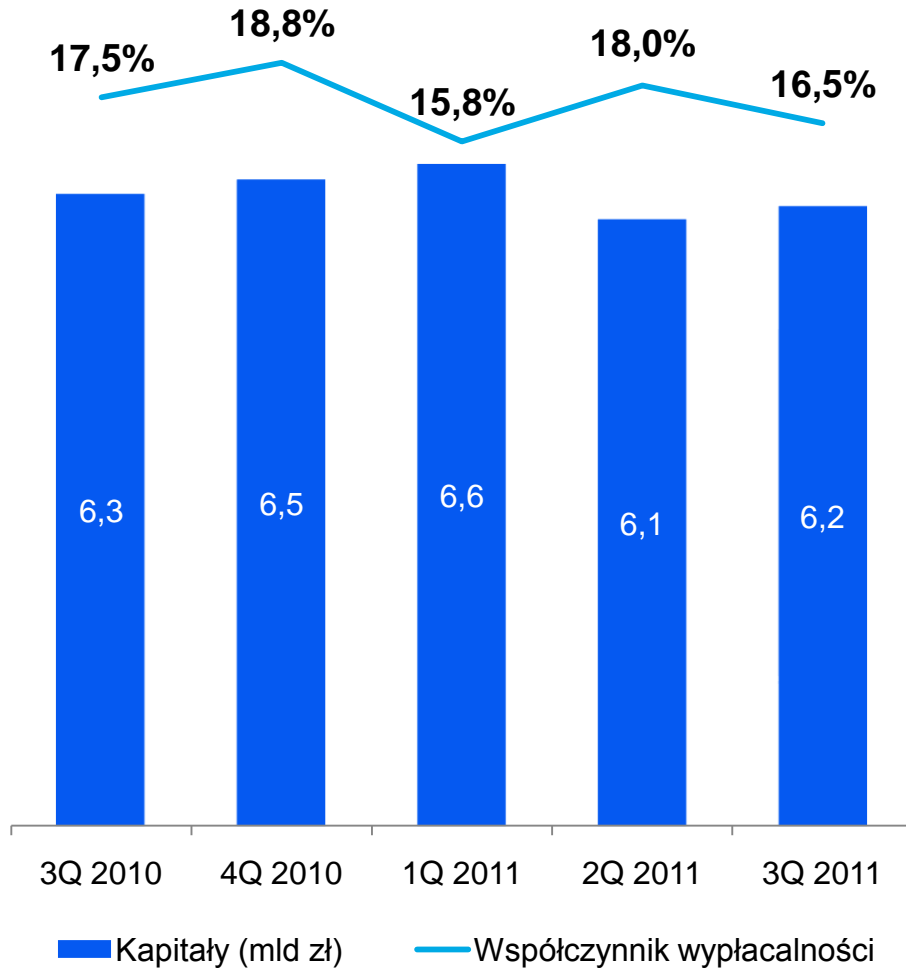
3 Spadek odpisów w Bankowości Detalicznej i niższy poziom rozwiązań w Bankowości Korporacyjnej w III kwartale 2011 r. – stabilny poziom kosztów ryzyka kw./kw.

Wskaźnik pokrycia rezerwami należności zagrożonych

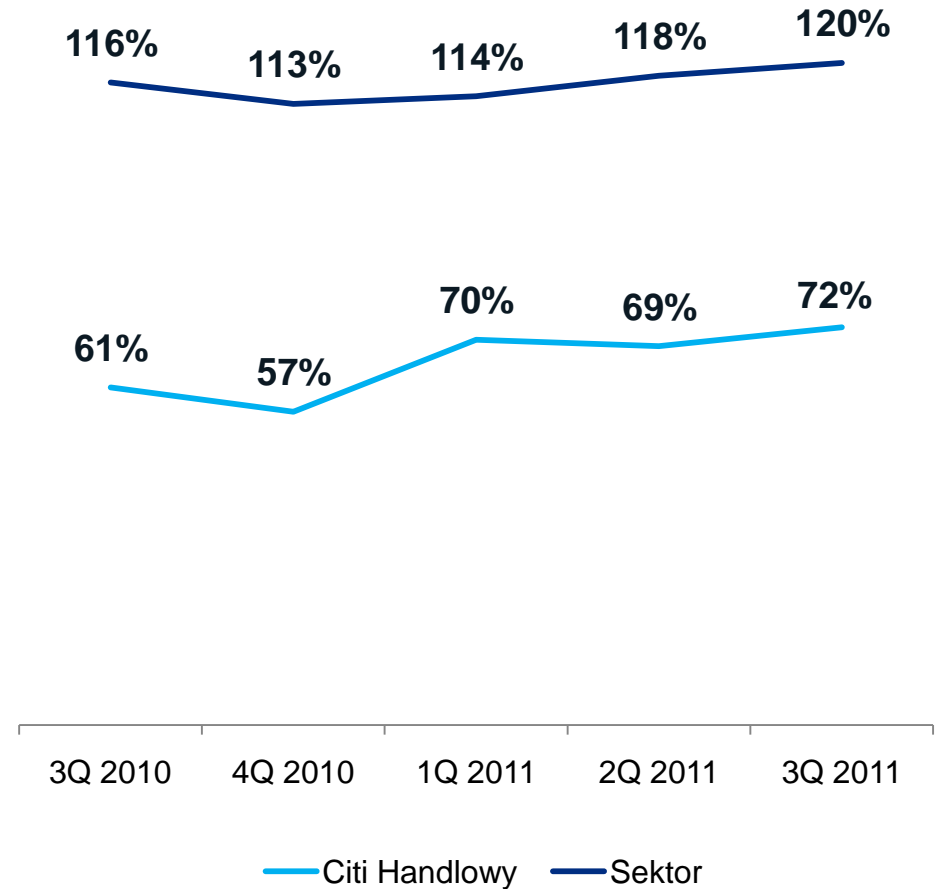


Płynność i adekwatność kapitałowa – stabilna i bezpieczna pozycja

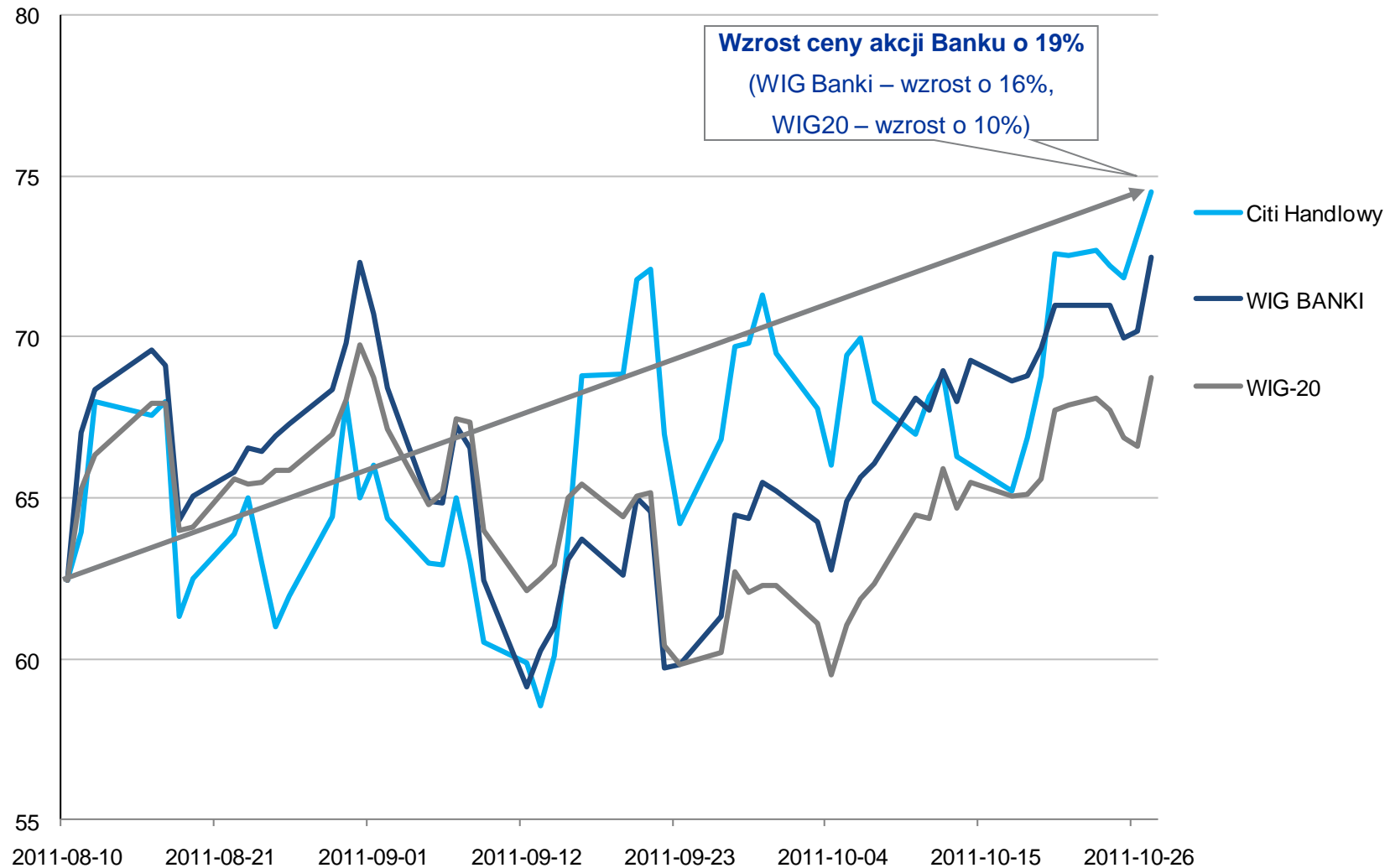
Współczynnik wypłacalności a poziom kapitałów



Wskaźnik kredytów do depozytów – Bank na tle sektora



Zmiana ceny akcji po ogłoszeniu wyników Banku za II kw. 2011 r.



Wyzwania dla sektora bankowego w 2012 r.

Brak kapitału

- Straty wynikające z kryzysu zadłużenia
- Wyższe wymogi kapitałowe

Płynność

- Możliwy powrót „wojny depozytowej” (ujemne marże)
- Problemy z płynnością banków o dużych portfelach walutowych

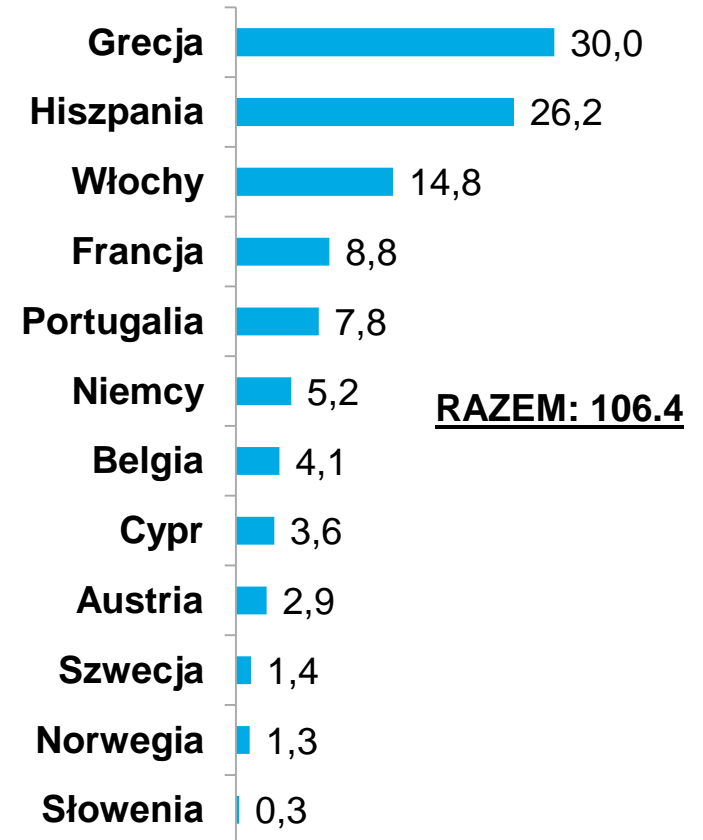
Wzrost wolumenów

- Spowolnienie dynamiki kredytów dla przedsiębiorstw i na rynku kredytów konsumpcyjnych

Jakość portfela

- Wzrost wskaźnika kredytów zagrożonych (NPL)

Potrzeby kapitałowe europejskich banków (mld EUR)



Źródło: European Banking Authority

Załącznik

Dane operacyjne bankowości detalicznej

(tys.)	III kw. 2010	II kw. 2011	III kw. 2011	zmiana r./r.	% zmiana r./r.
Rachunki bieżące	561	628	646	84	15%
w tym rachunki operacyjne	117	154	163	46	39%
Rachunki oszczędnościowe	204	218	222	18	9%
Karty kredytowe	924	871	865	-59	-6%
w tym karty co-brandowe	527	484	488	-39	-7%
Karty debetowe	441	469	474	32	7%
Karty PayPass	126	270	303	177	141%

Wolumeny bankowości detalicznej

(mln zł)	II kw. 2011	III kw. 2011	zmiana kw./kw.	% zmiana kw./kw.
Depozyty	5 699	5 692	-7	0%
Depozyty na rachunkach bieżących	2 033	2 074	41	2%
Pozostałe depozyty	3 667	3 618	-49	-1%
w tym na rachunkach oszczędnościowych	2 471	2 464	-7	0%
Kredyty	5 118	5 106	-12	0%
karty kredytowe	2 277	2 251	-26	-1%
pożyczki gotówkowe	2 323	2 250	-73	-3%
kredyty hipoteczne	431	516	85	20%